

Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE)

Anteilklassen:

iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	6
Jahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	8
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens	15
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	16
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	17
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Informationen	24

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

Hinweis

Das in diesem Bericht genannte Sondervermögen ist ein Fonds nach deutschem Recht. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und der Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Die in deutscher Sprache erstellten Jahres- und Halbjahresberichte wurden in andere Sprachen übersetzt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

Die deutschen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Sondervermögen, die dem deutschen Kapitalanlagegesetzbuch unterliegen. Diese Fonds werden von BlackRock Asset Management Deutschland AG verwaltet und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

Für Anleger in Deutschland

Die Verkaufsprospekte der in Deutschland aufgelegten Fonds sind in elektronischer Form und Druckform kostenlos bei der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Lenbachplatz 1, 80333 München erhältlich, Tel: +49 (0) 89 42729 – 5858, Fax: +49 (0) 89 42729 – 5958, info@iShares.de.

Risikohinweise

Der Anlagewert sämtlicher iShares Fonds kann Schwankungen unterworfen sein und Anleger erhalten ihren Anlagebetrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Anlagerisiken aus Kurs- und Währungsverlusten sowie aus erhöhter Volatilität und Marktkonzentration können nicht ausgeschlossen werden.

Index-Haftungsausschlüsse

DAX® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)**Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz**

Die Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Kapitalanlagegesellschaft kostenlos erhältlich. In einigen Ländern stellen auch die Zahl- bzw. Vertriebsstellen oder die steuerlichen Vertreter diese Informationen zur Verfügung.

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien, Österreich

Vertriebsstelle in Dänemark:

BlackRock Denmark, filial af BlackRock (Netherlands) B.V., Holland
Harbour House
Sundkrogsgade 21
2100 Kopenhagen
Dänemark

Vertriebsstelle in Schweden:

BlackRock (Netherlands) B.V. Stockholm Filial
Malmskillnadsgatan 32
111 51 Stockholm
Schweden

Facility Agent in Großbritannien:

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
Großbritannien

Contact Bank in Tschechien:

UniCedit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Prag 4 – Michle, Zeletavská 1525/1
140 92 Prag

Zahlstelle in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstraße 19
8027 Zürich, Schweiz

Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich, Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), die Anlagebedingungen/Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos und auf einfache Anfrage von dem Vertreter des Fonds in der Schweiz bezogen werden. Dies gilt auch für die Aufstellung der Käufe/Verkäufe.

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2021 - 31.12.2022	-12,88%
31.12.2022 - 31.12.2023	+19,54%
31.12.2023 - 31.12.2024	+18,17%

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2021 - 31.12.2022	-12,88%
31.12.2022 - 31.12.2023	+19,54%
31.12.2023 - 31.12.2024	+18,17%

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

PEA-Qualifikation

Der PEA (Plan d'Epargne en Actions) ist ein französischer Aktiensparplan, der im steuerrechtlichen Sinn in Frankreich ansässige natürliche Personen ermutigen soll, in europäische Aktien zu investieren. Jeder für PEA in Frage kommende Fonds muss mindestens 75% seines Vermögens dauerhaft in für PEA geeignete Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die (i) in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island, Liechtenstein oder Norwegen ansässig sind und (ii) der Körperschaftsteuer oder einer gleichwertigen Steuer unterliegen.

Per 30.04.2025 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	96,24

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)**Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) konnte sich im Jahr 2024 am ETF-Markt weiter behaupten. In 2024 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Von dieser Entwicklung hat besonders der BlackRock-Bereich iShares profitiert und damit auch die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Betrachtet man den für die BAMDE relevanten Markt, so hatte iShares im Jahr 2024 den höchsten Anteil an Neugeschäft-Mittelzuflüssen in ETFs in der EMEA-Region. EMEA iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2024 Nettomittelzuflüsse von 91,1 Mrd. US-Dollar bzw. 87,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro), dies entsprach einem Marktanteil bei den Mittelzuflüssen von 34%. Parallel dazu verzeichnete BAMDE Nettomittelabflüsse. Dies erklärt sich aus dem unterschiedlichen Produktangebot der BAMDE ETF Plattform und dem vorwiegenden Bezug auf europäische und deutsche Aktien, gegenüber der irischen Plattform, welche globale und Tech Indizes abbildet.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 733 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 56,3 Milliarden Euro bzw. 64,0 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen betrug zum selben Stichtag 11,3 Milliarden Euro bzw. 12,8 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland dürfte sich im ersten Quartal 2025 leicht erhöht haben, könnte im zweiten Quartal aber einen Rückschlag erleiden. Im ersten Quartal 2025 dürfte das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) nach dem Rückgang im Vorquartal saisonbereinigt leicht zugenommen haben. Darauf deutet die zuletzt gestiegene Produktion in der Industrie und im Bau hin. Auch die Dienstleister dürften ihre Aktivität etwas ausgeweitet haben, möglicherweise gestützt durch einen geringfügig höheren privaten Konsum. So stiegen etwa die realen Umsätze im Einzelhandel im Januar und Februar weiter an. Die konjunkturelle Grundtendenz stellt sich aber insgesamt weiter schwach dar. Während sich die Nachfrage im Bau von einem sehr gedrückten Niveau aus zwar bereits erholte, blieb die Nachfrage nach deutschen Industrieprodukten aus dem In- und Ausland schleppend. Die niedrige Kapazitätsauslastung in der Industrie belastet die Investitionsneigung der Unternehmen. Der Arbeitsmarkt schwächt sich ab und dämpft die Konsumlaune der Verbraucherinnen und Verbraucher.

Im März gab es positive Signale von der Unternehmensstimmung. So stieg das ifo Geschäftsklima merklich und auf breiter Basis. Vor allem die Geschäftserwartungen hellten sich auf. Zudem lag der Einkaufsmanagerindex von S&P Global für März sowohl im Dienstleistungssektor als auch im Verarbeitenden Gewerbe über der Expansionsschwelle. Allerdings dürfte dabei die mit den Grundgesetzänderungen absehbare, deutlich expansivere Ausrichtung der künftigen Fiskalpolitik eine wichtige Rolle gespielt haben. Größere stützende Effekte der Fiskalpolitik sind für die Wirtschaftsleistung aber mit zeitlicher Verzögerung zu erwarten.

Kurzfristig droht hingegen zusätzlicher Gegenwind für die Exportwirtschaft durch die US-Zollpolitik. Die jüngsten Entwicklungen und die daraus resultierenden starken Reaktionen an den Finanzmärkten waren in den März-Stimmungsindikatoren noch nicht berücksichtigt. Der Einkaufsmanagerindex von S&P Global sank im April spürbar. Insgesamt ist aus heutiger Perspektive zu erwarten, dass die Wirtschaftsleistung im zweiten Quartal wieder sinken wird.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG inklusive der TGVs der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“. Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website www.iShares.de oder rufen Sie uns gerne an unter +49 (0) 89 42729 - 5858.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz



Harald Klug



Peter Scharl



Maika Jahn

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des DAX® Index abbildet. Der Index bildet die 40 nach Marktkapitalisierung größten und umsatzstärksten Unternehmen, die im Börsensegment „Prime Standard“ der Frankfurter Wertpapierbörse gelistet sind, ab. Für den Index qualifizieren sich Unternehmen, die ihren juristischen Sitz oder operatives Hauptquartier in Deutschland haben oder ausländische Unternehmen, die einen Schwerpunkt des Handelsumsatzes in Xetra® und ihren juristischen Sitz in einem EU-Staat oder Staat der europäischen Freihandelsassoziation haben. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,92%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) hat zwei Anteilklassen. Die thesaurierende Anteilklasse reinvestiert die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Dividenden in das Sondervermögen. Bei der ausschüttenden Anteilklasse werden die Erträge nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Der dem ETF zugrundeliegende Index wird regelmäßig durch den Indexanbieter gemäß der Indexmethodologie überprüft und daraus resultierende Indexveränderungen (z.B. Neuaufnahmen und Löschungen) veröffentlicht. Die Tätigkeit des Fondsmanagements erstreckte sich im Berichtsjahr insbesondere darauf, diese Veränderungen im Berichtszeitraum bzw. zum Stichtag umzusetzen.

Außerdem wurden außerordentliche Indexanpassungen und durch Kapitalmaßnahmen bedingte Veränderungen im Fonds entsprechend nachvollzogen.

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des DAX® Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko

Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums deutscher Blue-Chip Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in Euro notierte Aktien. Es lag somit für Euro-Anleger, abgesehen von den Bankguthaben in Fremdwährung, kein Währungsrisiko vor.

Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Das Kontrahentenrisiko für die iShares ETFs in diesem Sondervermögen ist als gering einzustufen.

Liquiditätsrisiko

Die Veräußerbarkeit der im Sondervermögen gehaltenen Vermögenswerte war jederzeit gegeben, somit war das Liquiditätsrisiko als gering zu bewerten.

Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG.

Die operationellen Risiken der für das Sondervermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Dies wird unter anderem durch den Einsatz von Instrumenten wie dem Self-Assessment, Risikoindikatoren und einer Schadensfalldatenbank erreicht.

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein materieller Schaden aus operationellen Risiken.

Russische Invasion in der Ukraine

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionären erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen.

Das Sondervermögen hatte zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.459.601.968,73	100,48
1. Aktien	8.384.883.377,37	99,60
Finanzsektor	2.317.531.924,16	27,53
Gesundheits- und Pflegewesen	199.067.153,92	2,36
Handel und Dienstleistung	1.248.466.188,50	14,83
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	639.720.625,63	7,60
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	1.340.177.997,08	15,92
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	254.497.094,05	3,02
Technologiesektor	1.363.865.957,70	16,20
Telekommunikation	589.698.754,80	7,00
Transport & Verkehr	193.776.547,47	2,30
Versorgung, Entsorgung	238.081.134,06	2,83
2. Derivate	2.431.212,50	0,03
Finanzterminkontrakte	2.431.212,50	0,03
3. Bankguthaben	41.948.557,64	0,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	30.338.821,22	0,36
II. Verbindlichkeiten	-40.703.934,00	-0,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.703.934,00	-0,48
III. Fondsvermögen	8.418.898.034,73	100,00

1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								8.384.883.377,37	99,60
Börsengehandelte Wertpapiere								8.384.883.377,37	99,60
Aktien								8.384.883.377,37	99,60
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	933.463	343.291	273.438	EUR	201,700	188.279.487,10	2,24
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	3.051.360	950.977	945.821	EUR	147,100	448.855.056,00	5,33
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.002.446	596.487	628.203	EUR	364,100	729.090.588,60	8,66
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.628.651	1.432.579	1.439.921	EUR	44,630	206.576.694,13	2,45
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	5.095.534	1.580.136	1.589.039	EUR	23,030	117.350.148,02	1,39
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.546.877	479.626	482.041	EUR	74,300	114.932.961,10	1,37
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	488.849	150.245	169.837	EUR	124,000	60.617.276,00	0,72
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	636.894	190.751	240.419	EUR	58,580	37.309.250,52	0,44
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	5.400.215	1.892.394	1.924.407	EUR	23,220	125.392.992,30	1,49
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	560.448	175.766	177.582	EUR	68,440	38.357.061,12	0,46
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	2.826.638	850.284	1.016.151	EUR	35,160	99.384.592,08	1,18
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	10.103.622	3.187.710	3.447.136	EUR	22,980	232.181.233,56	2,76
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	976.459	295.545	305.863	EUR	283,500	276.826.126,50	3,29
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.165.997	1.748.896	1.581.559	EUR	37,510	193.776.547,47	2,30
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	18.661.353	6.247.459	5.594.769	EUR	31,600	589.698.754,80	7,00
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	572.204	178.076	198.075	EUR	44,090	25.228.474,36	0,30
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	11.643.585	4.479.518	3.383.946	EUR	15,415	179.485.862,78	2,13
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	1.087.725	1.140.977	53.252	EUR	44,510	48.414.639,75	0,58
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	2.133.907	668.098	690.133	EUR	41,800	89.197.312,60	1,06
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	311.369	96.720	97.382	EUR	282,400	87.930.605,60	1,04
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	683.353	216.927	237.345	EUR	174,250	119.074.260,25	1,41
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	844.893	262.788	264.601	EUR	68,400	57.790.681,20	0,69
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	6.772.645	2.095.093	2.106.385	EUR	28,890	195.661.714,05	2,32
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.733.264	1.147.409	1.567.694	EUR	52,470	195.884.362,08	2,33
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	670.361	207.977	209.139	EUR	121,900	81.717.005,90	0,97
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	279.173	86.484	87.183	EUR	303,900	84.840.674,70	1,01
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	693.576	211.968	227.127	EUR	601,600	417.255.321,60	4,96
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	794.851	249.647	251.846	EUR	36,170	28.749.760,67	0,34
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	STK	1.129.530	1.195.570	66.040	EUR	37,755	42.645.405,15	0,51
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	229.735	70.075	66.658	EUR	1.499,000	344.372.765,00	4,09
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	3.507.321	1.088.133	1.094.892	EUR	34,200	119.950.378,20	1,42
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.342.209	2.044.335	2.011.637	EUR	255,300	1.363.865.957,70	16,20
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	130.874	40.982	41.301	EUR	227,100	29.721.485,40	0,35
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.899.448	1.206.236	1.211.707	EUR	201,950	787.493.523,60	9,35
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	3.525.039	1.088.861	1.006.792	EUR	67,540	238.081.134,06	2,83
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	1.579.299	559.123	425.377	EUR	47,380	74.827.186,62	0,89
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	652.069	202.908	204.389	EUR	101,550	66.217.606,95	0,79
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.069.536	331.709	333.508	EUR	95,440	102.076.515,84	1,21
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.638.457	1.154.529	1.132.174	EUR	29,240	106.388.482,68	1,26
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.231.889	387.418	390.713	EUR	31,970	39.383.491,33	0,47

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Derivate								2.431.212,50	0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								2.431.212,50	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								2.431.212,50	0,03
DAX-Index Future (FDAX) Juni 25		EDT	Anzahl	58		EUR		2.431.212,50	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								41.948.557,64	0,50
Bankguthaben								41.948.557,64	0,50
EUR-Guthaben								41.750.959,30	0,50
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	41.750.959,30		%	100,000	41.750.959,30	0,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								197.598,34	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	224.619,89		%	100,000	197.598,34	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								30.338.821,22	0,36
Dividendenansprüche			EUR	4.371.179,06				4.371.179,06	0,05
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	4.658.585,81				4.658.585,81	0,06
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	18.640.870,00				18.640.870,00	0,22
Initial Margin			EUR	2.668.000,00				2.668.000,00	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	186,35				186,35	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-40.703.934,00	-0,48
Verwaltungsvergütung			EUR	-948.726,47				-948.726,47	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-32.612.103,92				-32.612.103,92	-0,39
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-4.660.217,50				-4.660.217,50	-0,06
Erhaltene Variation Margin			EUR	-2.406.562,50				-2.406.562,50	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-76.323,61				-76.323,61	-0,00
Fondsvermögen							EUR	8.418.898.034,73	100,00
Anteilwert									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							EUR	187,00	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	6,61	
Umlaufende Anteile									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							STK	44.788.898	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	6.578.928	

2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2025

US-Dollar	(USD)	1,13675 = 1 Euro (EUR)
-----------	-------	------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	99.087	1.082.305	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
QIAGEN N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	171.198	1.336.340	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					173.655
Basiswert(e): DAX Performance-Index					

Fonds: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	152.909.720,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.153.644,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	347.057,38
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.373.046,74
Summe der Erträge	EUR	161.037.376,38

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.084,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-11.127.725,46
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-23.782.772,23
Summe der Aufwendungen	EUR	-34.914.582,64

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	126.122.793,74
--------------------------------------	------------	-----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	596.025.778,78
2. Realisierte Verluste	EUR	-125.835.899,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	470.189.879,74

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	596.312.673,48
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	993.711.571,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-27.604.744,42

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	966.106.827,23
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.562.419.500,71
--	------------	-------------------------

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	152.344.660,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.106.376,27
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	345.245,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.365.956,45
Summe der Erträge	EUR	160.430.325,71

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.068,42
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-11.075.058,59
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-23.693.985,19
Summe der Aufwendungen	EUR	-34.773.112,20

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	125.657.213,51
--------------------------------------	------------	-----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	592.921.698,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-125.179.010,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	467.742.688,08

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	593.399.901,59
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	989.973.586,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-27.374.747,61

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	962.598.838,90
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.555.998.740,49
--	------------	-------------------------

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	565.060,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	47.268,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.811,81
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-7.090,29
Summe der Erträge	EUR	607.050,67

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-16,53
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-52.666,87
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-88.787,04
Summe der Aufwendungen	EUR	-141.470,44

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	465.580,23
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.104.080,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-656.888,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.447.191,66

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.912.771,89
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.737.985,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-229.996,81

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.507.988,33
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.420.760,22
--	------------	---------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	6.904.471.397,08
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-48.353.386,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.061.018.548,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.109.371.935,11	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-36.693.165,25
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.555.998.740,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 989.973.586,51	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -27.374.747,61	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	8.375.423.585,78

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	22.126.716,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-143.165,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-324.335,83
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	16.108.762,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 38.166.910,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -22.058.148,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-714.288,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.420.760,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 3.737.985,14	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -229.996,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	43.474.448,95

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar	EUR	593.399.901,59	13,25
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	593.399.901,59	13,25
II. Wiederanlage	EUR	593.399.901,59	13,25

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	8.250.015,22	1,25
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	EUR	5.337.243,33	0,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.912.771,89	0,44
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-7.784.442,96	-1,18
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.263.275,62	-0,19
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-6.521.167,34	-0,99
III. Gesamtausschüttung	EUR	465.572,26	0,07
1. Zwischenausschüttung	EUR	324.335,83	0,05
2. Endausschüttung	EUR	141.236,43	0,02

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2024/2025	EUR	8.375.423.585,78	187,00
2023/2024	EUR	6.904.471.397,08	149,81
2022/2023	EUR	5.797.315.355,04	133,91
2021/2022	EUR	5.604.902.722,68	119,33

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2024/2025	EUR	43.474.448,95	6,61
2023/2024	EUR	22.126.716,26	5,41
2022/2023	EUR	16.834.414,99	4,96
2021/2022	EUR	11.975.470,51	4,55

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	32.620.621,00
---------------------------------------	-----	---------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,60%
---	--------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03%
--	-------

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

ISIN	Name der Anteilklasse	Wäh- rung	Ertrags- verwendung	Aus- gabe- auf- schlag	Rück- nahme- ab- schlag	Verwal- tungs- vergütung	Mindest- anlage- summe	Auflage- datum
DE0005933931	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	Thesaurierend	2,00%	1,00%	0,15%	-	27.12.2000
DE000A2QP331	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	Ausschüttend	2,00%	1,00%	0,15%	-	26.04.2021

Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag beträgt beim Handel über die Börse 0,00%.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Anteilwert

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	187,00
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	6,61

Umlaufende Anteile

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	44.788.898
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	6.578.928

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB:

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	0,16%
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	0,16%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,15% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0065% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0251% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Sondervermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.05.2024 bis 30.04.2025 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 23.693.985,19 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	842.286,16
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	22.851.699,03

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 88.787,04 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	4.027,92
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	84.759,12

Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 286.067,28.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,23 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,09 Prozentpunkte
Der DAX® Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 24,73%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 24,82%.	

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,23 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,09 Prozentpunkte
Der DAX® Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 24,73%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 24,82%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe ("BlackRock"), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die "BAMDE") Anwendung findet. Die Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") in ihrer geänderten Fassung, insbesondere der Richtlinie 2021/2261/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Dezember 2021 (die "Richtlinie"), und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegebenen "Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie".

BlackRocks Vergütungspolitik betreffend OGAW (die "OGAW-Vergütungspolitik") findet auf Unternehmen der BlackRock-Gruppe innerhalb des EWR Anwendung, die als Verwalter von OGAW gemäß der Richtlinie zugelassen sind und soll die Einhaltung der Vorgaben mit Artikel 14b der Richtlinie sicherstellen.

Die OGAW-Vergütungspolitik wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf aktualisiert, um die Einhaltung aller regulatorischen Verpflichtungen zu gewährleisten. Die letzte Überprüfung der OGAW-Vergütungspolitik erfolgte im Februar 2024. Wesentliche Änderungen wurden nicht vorgenommen.

Die Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik unterliegt einer jährlichen unabhängigen Überprüfung. Ziel ist die Sicherstellung der Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vergütungspolitik, soweit anwendbar, und der Übereinstimmung der Vergütungspraktiken mit den Richtlinien und Verfahren des Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dem globalen, unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock, Inc.) und des BAMDE-Vorstands. Die letzte Überprüfung im Jahr 2024 ergab keine Beanstandungen.

BlackRock verfolgt ein Gesamtvergütungsmodell mit einem Grundgehalt, das einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter ausmacht.

BlackRock betreibt außerdem ein jährliches Bonusprogramm nach Ermessen. Bei der Festlegung der individuellen Vergütungshöhe werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter nichtfinanzielle Ziele und die allgemeine finanzielle und Anlageentwicklung.

Die Gewährung von Bonuszahlungen nach Ermessen aller Mitarbeiter unterliegt einer Richtlinie, die den in bar ausgezahlten Anteil und den in BlackRock, Inc.-Aktien gewährten Anteil festlegt und zusätzlichen Bedingungen für die Ausübung bzw. Rückforderung unterliegt. Der in Aktien ausgezahlte Anteil wird in drei gleichen Raten über die drei Jahre nach Gewährung zugeteilt.

Quantitative Angaben zur Vergütung

BAMDE ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit BlackRocks Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Leitlinien zur quantitativen Offenlegung von Vergütungen. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen. BlackRock stützt seinen Ansatz der Verhältnismäßigkeit auf eine Kombination von Faktoren, die es aufgrund der einschlägigen Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist.

Vergütungsinformationen auf Ebene der einzelnen Fonds sind nicht ohne weiteres verfügbar, wären nicht relevant oder zuverlässig. Angaben werden gemacht in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der BAMDE; (b) Mitarbeiter, die der Geschäftsleitung angehören; (c) Mitarbeiter, die die Fähigkeit haben, das Risikoprofil des Fonds wesentlich zu beeinflussen; und (d) Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement und das Risikomanagement formell ausgelagert wurden.

Alle Personen, die in den ausgewiesenen Gesamtzahlen enthalten sind, werden im Einklang mit der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Aufgaben im jeweiligen BlackRock-Geschäftsbereich vergütet. Da alle Personen mehrere Verantwortungsbereiche haben, ist in den ausgewiesenen Gesamtzahlen nur der Teil der Vergütung für die Leistungen dieser Personen enthalten, der auf die BAMDE entfällt.

Mitarbeiter und Führungskräfte der BAMDE erbringen in der Regel sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der BAMDE und der gesamten BlackRock-Gruppe. Umgekehrt können Mitarbeiter und Führungskräfte der breiteren BlackRock-Gruppe sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen in Bezug auf mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der breiteren BlackRock-Gruppe und der BAMDE erbringen. Daher handelt es sich bei den angegebenen Zahlen um die Summe der individuellen Vergütungsanteile, die der BAMDE nach einer objektiven Aufteilungsmethode zuzurechnen sind, die den Charakter der Mehrfachdienstleistungen der BAMDE und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung der einzelnen Personen oder deren Vergütungsstruktur.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.649. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 3.236 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 413 zusammen. Insgesamt gab es 26 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 483. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den einzelnen Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.926. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.240 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 1.686 zusammen. Insgesamt gab es 3.873 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

Die BAMDE zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an die Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025****Zusätzliche Informationen****Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2024/2025 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV**Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Informationen gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Taxonomieverordnung) und gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates (Offenlegungsverordnung)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Portfolio Manager hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich der Daten des Principal Adverse Impact („PAI“), wenn er Entscheidungen über die Auswahl von Anlagen trifft. BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAIs verbunden sind. Der Fonds ist jedoch nicht verpflichtet, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 19. August 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Jahresbericht“ - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 20. August 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn*
Vorstand
München

Aufsichtsrat

Michael Rüdiger (Vorsitzender)
Unabhängiger Aufsichtsrat und Stiftungsrat
Utting am Ammersee

Jane Sloan (stellvertretende Vorsitzende)
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Justine Anderson
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Deutschland

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8
80636 München, Deutschland

(*) seit 15.10.2024

Want to know more?

iShares.de | +49 (0) 89 42729 - 5858

© 2025 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery